

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## 第二節 主要財務數據及股東變化

### 一、主要會計數據和財務指標

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

是     否

	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減
營業收入(元)	4,951,931,256.74	4,456,654,640.64	11.11%
歸屬於上市公司股東的 淨利潤(元)	402,131,344.77	96,137,359.80	318.29%
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的 淨利潤(元)	292,898,560.63	47,531,100.97	516.23%
經營活動產生的 現金流量淨額(元)	-3,936,890,898.29	-549,893,745.34	-615.94%
基本每股收益(元/股)	0.18	0.05	260.00%
稀釋每股收益(元/股)	0.18	0.05	260.00%
加權平均淨資產收益率	2.48%	0.69%	1.79%
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減
總資產(元)	83,937,169,224.58	77,961,699,547.59	7.66%
歸屬於上市公司股東的 淨資產(元)	19,542,206,733.20	16,871,494,584.82	15.83%

## 非經常性損益項目和金額

適用  不適用

單位：元

項目	年初至報告期 期末金額	說明
非流動資產處置損益(包括已計提 資產減值準備的沖銷部分)	423,932.82	
計入當期損益的政府補助(與企業業務 密切相關,按照國家統一標準定額或 定量享受的政府補助除外)	116,605,070.58	
債務重組損益	-76,923.05	
對外委託貸款取得的損益	22,750,000.00	
除上述各項之外的其他營業外 收入和支出	3,416,483.00	
減:所得稅影響額	33,499,392.38	
少數股東權益影響額(稅後)	386,386.83	
合計	109,232,784.14	-

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - - 非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目,以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - - 非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目,應說明原因

適用  不適用

公司報告期不存在將根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - - 非經常性損益》定義、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

## 二、報告期末股東總數及前十名股東持股情況表

### 1、普通股股東和表決權恢復的優先股股東數量及前10名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數	101,938戶(其中A股75,712戶, B股25,722戶, H股504戶)	報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有)	0			
<b>前10名股東持股情況</b>						
股東名稱	股東性質	持股比例	持股數量	持有有限售條件的股份數量	質押或凍結情況	
					股份狀態	數量
壽光晨鳴控股有限公司	國有法人	15.13%	293,003,657	0	質押	120,000,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	14.03%	271,771,900	0		
晨鳴控股(香港)有限公司	境外法人	5.22%	101,110,923	0		
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	2.07%	40,137,900	0		
全國社保基金一一零組合	基金、理財產品等	1.51%	29,261,612	0		
華泰證券股份有限公司	境內一般法人	1.10%	21,262,114	0		
中國建設銀行股份有限公司 - 農銀匯理中小盤混合型證券投資基金	基金、理財產品等	0.58%	11,253,971	0		
博時基金 - 中國銀行 - 平安人壽 - 平安人壽委託投資1號 資產管理計劃	基金、理財產品等	0.52%	10,000,000	0		
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司 - 農銀匯理消費主題混合型證券投資基金	基金、理財產品等	0.51%	9,905,595	0		
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.44%	8,608,238	0		

前 10 名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售 條件股份 數量	股份種類	
		股份種類	數量
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657	人民幣普通股	293,003,657
HKSCC NOMINEES LIMITED	271,771,900	境外上市外資股	271,771,900
晨鳴控股(香港)有限公司	101,110,923	境內上市外資股	21,910,923
		境外上市外資股	79,200,000
中央匯金資產管理有限 責任公司	40,137,900	人民幣普通股	40,137,900
全國社保基金一一零組合	29,261,612	人民幣普通股	29,261,612
華泰證券股份有限公司	21,262,114	人民幣普通股	21,262,114
中國建設銀行股份有限公司 - 農銀匯理中小盤混合型 證券投資基金	11,253,971	人民幣普通股	11,253,971
博時基金 - 中國銀行 - 平安人壽 - 平安人壽 委託投資 1 號資產管理計劃	10,000,000	人民幣普通股	10,000,000
中國郵政儲蓄銀行股份 有限公司 - 農銀匯理消費 主題混合型證券投資基金	9,905,595	人民幣普通股	9,905,595
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	8,608,238	境內上市外資股	8,608,238
上述股東關聯關係或一致行動 的說明	境外法人股東晨鳴控股(香港)有限公司為國有法人股東壽光晨鳴控股有限公司的全資子公司，屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。除此之外，未知其他流通股股東是否屬於一致行動人，也未知其他流通股股東之間是否存在關聯關係。		

公司前 10 名普通股股東、前 10 名無限售條件普通股股東在報告期內是否進行約定購回交易

是     否

公司前 10 名普通股股東、前 10 名無限售條件普通股股東在報告期內未進行約定購回交易。

## 2、公司優先股股東總數及前10名優先股股東持股情況表

√ 適用    □ 不適用

單位：股

報告期末優先股股東總數				5		
前10名優先股股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例	持股數量	持有有限售條件的股份數量	質押或凍結情況	
					股份狀態	數量
國信租賃有限公司	境內一般法人	35.56%	8,000,000	0	-	-
齊魯銀行股份有限公司 - 齊魯銀行泉心理財系列	基金、 理財產品等	26.67%	6,000,000	0	-	-
萊蕪市光陽投資有限公司	境內一般法人	20.00%	4,500,000	0	-	-
山東東泰進出口有限公司	境內一般法人	8.89%	2,000,000	0	-	-
山東泰山鋼鐵集團有限公司	境內一般法人	8.89%	2,000,000	0	-	-
前10名無限售條件優先股股東持股情況						
股東名稱				持有無限售條件優先股股份數量		
國信租賃有限公司				8,000,000		
齊魯銀行股份有限公司 - 齊魯銀行泉心理財系列				6,000,000		
萊蕪市光陽投資有限公司				4,500,000		
山東東泰進出口有限公司				2,000,000		
山東泰山鋼鐵集團有限公司				2,000,000		
上述股東關聯關係或一致行動的說明				未知上述優先股股東是否屬於一致行動人，也未知上述優先股股東之間是否存在關聯關係。		

### 第三節 重要事項

#### 一、報告期主要會計報表項目、財務指標發生變動的情況及原因

√ 適用 □ 不適用

##### (一)公司資產負債情況分析

單位：元

項目	2016年3月31日	2015年12月31日	變動幅度	變動原因
預付帳款	1,677,854,473.94	1,072,990,234.05	56.37%	(1)
一年內到期的 非流動資產	4,301,273,250.54	2,893,133,653.86	48.67%	(2)
其他流動資產	9,474,404,485.90	7,582,839,356.54	24.95%	(3)
應付職工薪酬	149,143,065.75	205,840,694.03	-27.54%	(4)
應付利息	268,753,198.21	150,075,698.23	79.08%	(5)
長期應付款	575,500,000.00	344,000,000.00	67.30%	(6)
專項應付款	281,039,716.66	176,983,516.66	58.79%	(7)
其他權益工具	4,821,550,000.00	2,582,800,000.00	86.68%	(8)

主要變化因素說明：

- (1) 預付帳款較年初增加56.37%，主要原因是預付材料款增加。
- (2) 一年內到期的非流動資產較年初增加48.67%，主要原因是將於一年內到期的長期融資租賃款增多。
- (3) 其他流動資產較年初增加24.95%，主要原因是公司應收一年期融資租賃款增多。
- (4) 應付職工薪酬較年初減少27.54%，主要原因是公司年初發放年終獎。

- (5) 應付利息較年初增加 79.08%，主要原因是公司計提公司債和中期票據利息。
- (6) 長期應付款較年初增加 67.30%，主要原因是子公司湛江晨鳴收到 2 億元國開專項資金。
- (7) 專項應付款較年初增加 58.79%，主要原因是子公司黃岡晨鳴收到 1.04 億元政府專項款。
- (8) 其他權益工具較年初增加 86.68%，主要原因是公司發行 22.5 億元優先股。

## (二) 報告期損益指標同比發生重大變動說明

單位：元

項目	2016年1-3月	2015年1-3月	變動幅度	變動原因
營業稅金及附加	35,522,816.60	20,088,579.62	76.83%	(1)
財務費用	492,709,119.49	297,978,452.89	65.35%	(2)
投資收益	14,515,005.16	23,610,110.99	-38.52%	(3)
營業外收入	122,346,818.32	37,469,403.87	226.52%	(4)
所得稅費用	163,276,472.80	67,828,016.18	140.72%	(5)

主要變化因素說明：

- (1) 營業稅金及附加較去年同期增長 76.83%，主要原因是公司融資租賃業務較去年同期增加。
- (2) 財務費用較去年同期增長 65.35%，主要原因是公司利息費用和匯兌損失增加。

(3) 投資收益較去年同期減少 38.52%，主要原因是權益法核算的長期股權投資的投資損失增加。

(4) 營業外收入較去年同期增加 226.52%，主要原因是公司收到的政府補助增加。

(5) 所得稅費用較去年同期增加 140.72%，主要原因是公司盈利能力增強。

### (三) 報告期現金流量情況分析

單位：元

項目	2016年1-3月	2015年1-3月	變動幅度	變動原因
經營活動產生的現金淨流量	-3,936,890,898.29	-549,893,745.34	-615.94%	(1)
投資活動產生的現金淨流量	-447,467,552.31	-846,978,295.42	47.17%	(2)
籌資活動產生的現金淨流量	4,315,067,987.52	1,430,099,524.47	201.73%	(3)

主要變化因素說明：

(1) 經營活動產生的現金淨流量減少 615.94%，主要原因是融資租賃業務對外投放增加。

(2) 投資活動產生的現金淨流量增加 47.17%，主要原因是公司本期構建固定資產支付的現金減少。

(3) 籌資活動產生的現金淨流量增加 201.73%，主要原因是公司本期發行短期融資券和優先股。

## 二、重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

√ 適用    □ 不適用

- 1、詳式權益變動報告書。
- 2、非公開發行優先股募集說明書、非公開發行優先股發行情況報告書。
- 3、關於使用優先股募集資金置換預先已投入募投項目自籌資金的公告。
- 4、關於本公司及下屬公司獲得高新技術企業認定的公告。
- 5、非公開發行優先股轉讓公告書。
- 6、2016年度非公開發行股票預案。

重要事項概述	披露日期	臨時報告披露網站查詢索引
非公開發行優先股發行情況報告書	2016年03月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
非公開發行優先股募集說明書	2016年03月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
詳式權益變動報告書	2016年01月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於使用優先股募集資金置換預先已投入募投項目自籌資金的公告	2016年03月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於下屬公司獲得高新技術企業認定的公告	2016年03月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於本公司及下屬公司獲得高新技術企業認定的公告	2016年04月02日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
非公開發行優先股轉讓公告書	2016年04月07日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016年度非公開發行股票預案	2016年04月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 三、公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

√ 適用    □ 不適用

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
股改承諾						
收購報告書或權益變動報告書中所作承諾						
資產重組時所作承諾						
首次公開發行或再融資時所作承諾	壽光晨鳴控股有限公司	不進行同業競爭	<p>(1)壽光晨鳴控股有限公司(以下簡稱“壽光晨鳴控股”),無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司,不會及不會促使其連絡人(定義見香港聯交所《證券上市規則》)從事或以其他方式參與任何公司及其子公司(以下簡稱“晨鳴集團”)經營所在的任何國家和地區(或如屬任何形式的電子業務,在世界任何地區)進行的業務直接或間接競爭,或有可能與晨鳴集團不時進行的業務存在直接或間接競爭的業務(包括但不限於獨資經營、合資經營或收購、直接或間接持有該等企業的權益或其他形式);</p> <p>(2)若因業務需要壽光晨鳴控股,無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司,從事與晨鳴集團存在直接或間接競爭的業務時或得到任何與晨鳴集團業務有直接或間接的任何商業機會時,壽光晨鳴控股盡力將促使晨鳴集團優先取得該等業務的經營權利或將獲得該等商業機會;</p> <p>(3)如壽光晨鳴控股違反上述承諾,其將對因違反上述承諾而引起的任何損失作出彌償。公司有權要求向壽光晨鳴控股以市場價格或成本價格(以價格較低者為準)收購壽光晨鳴控股所持有的與晨鳴集團業務存在直接或間接競爭的企業或業務;</p> <p>(4)壽光晨鳴控股承諾(不會連同或代表其他人士或公司)會利用其在公司的控股股東(定義見香港聯交所《證券上市規則》)地位損害晨鳴集團及其股東之合法權益。</p>	2008年 05月22日	9999-12-31	嚴格履行

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	聯興震鳴控股 有限公司	A C, A 聯興物業	根據公司有關根... 有 7% EED2	結果依法購買受...		

## 五、證券投資情況

適用  不適用

公司報告期不存在證券投資。

## 六、衍生品投資情況

適用  不適用

公司報告期不存在衍生品投資。

## 七、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

適用  不適用

公司報告期內未發生接待調研、溝通、採訪等活動。

## 八、違規對外擔保情況

適用  不適用

公司報告期無違規對外擔保情況。

## 九、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用  不適用

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

#### 第四節 財務報表

##### 一、財務報表

##### 1、合併資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2016年04月27日

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	10,267,015,030.65	8,984,326,016.01
應收票據	3,478,549,361.26	3,998,782,845.65
應收賬款	3,724,327,434.17	3,951,287,979.32
預付款項	1,677,854,473.94	1,072,990,234.05
其他應收款	1,498,607,163.03	1,469,573,364.01
存貨	5,706,431,874.90	5,210,917,891.42
一年內到期的非流動資產	4,301,273,250.54	2,893,133,653.86
其他流動資產	9,474,404,485.90	7,582,839,356.54
流動資產合計	40,128,463,074.39	35,163,851,340.86
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產	109,000,000.00	109,000,000.00
長期應收款	9,756,483,234.34	9,084,087,143.84
長期股權投資	62,257,261.54	70,492,256.38
投資性房地產	15,562,367.86	15,996,931.87
固定資產	25,324,396,769.40	24,169,725,529.18
在建工程	5,052,823,935.13	5,829,619,258.48
工程物資	15,313,344.78	14,662,116.76
無形資產	1,465,086,590.80	1,462,706,060.63
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	163,861,198.68	165,686,946.61
遞延所得稅資產	576,740,667.24	613,229,310.48
其他非流動資產	1,246,896,993.25	1,242,358,865.33
非流動資產合計	43,808,706,150.19	42,797,848,206.73
資產總計	83,937,169,224.58	77,961,699,547.59
<b>流動負債：</b>		
短期借款	26,893,983,032.11	24,755,535,672.86
應付票據	2,727,424,310.36	3,281,599,412.31
應付帳款	2,772,219,064.36	2,942,337,386.57
預收款項	179,807,515.49	180,504,227.01
應付職工薪酬	149,143,065.75	205,840,694.03

項目	期末餘額	期初餘額
應交稅費	181,935,811.06	194,852,483.80
應付利息	268,753,198.21	150,075,698.23
其他應付款	1,044,877,474.87	1,158,567,353.38
一年內到期的非流動負債	5,510,489,598.09	5,471,286,735.91
其他流動負債	11,339,643,852.55	10,293,543,297.00
流動負債合計	51,068,276,922.85	48,634,142,961.10
非流動負債：		
長期借款	5,723,355,303.19	5,169,381,063.83
應付債券	3,790,965,390.33	3,788,539,249.59
長期應付款	575,500,000.00	344,000,000.00
專項應付款	281,039,716.66	176,983,516.66
遞延收益	1,482,678,540.40	1,495,104,889.26
其他非流動負債	1,097,029,323.85	1,094,621,421.67
非流動負債合計	12,950,568,274.43	12,068,630,141.01
負債合計	64,018,845,197.28	60,702,773,102.11
所有者權益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他權益工具	4,821,550,000.00	2,582,800,000.00
其中：優先股	2,238,750,000.00	
永續債	2,582,800,000.00	2,582,800,000.00
資本公積	6,149,150,177.41	6,149,138,276.81
其他綜合收益	-315,195,961.25	-345,014,864.26

## 2、 母公司資產負債表

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	6,133,913,445.75	5,700,832,345.61
應收票據	1,164,207,980.20	1,279,192,805.78
應收賬款	1,975,799,365.89	2,054,668,707.47
預付款項	447,927,976.96	354,158,061.49
應收股利	200,000,000.00	200,000,000.00
其他應收款	26,620,482,717.26	23,168,599,276.40
存貨	985,568,253.62	770,515,314.04
其他流動資產		44,180,954.64
流動資產合計	37,527,899,739.68	33,572,147,465.43
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產	73,000,000.00	73,000,000.00
長期股權投資	13,526,805,786.90	13,526,953,706.49
投資性房地產	15,562,367.86	15,996,931.87
固定資產	3,437,958,940.77	3,494,527,564.35
在建工程	46,248,610.20	39,945,237.44
工程物資	1,474,496.52	1,480,399.83
無形資產	306,826,923.81	308,890,444.95
遞延所得稅資產	172,324,319.57	146,800,984.93
其他非流動資產	900,000,000.00	900,000,000.00
非流動資產合計	18,480,201,445.63	18,507,595,269.86
資產總計	56,008,101,185.31	52,079,742,735.29
<b>流動負債：</b>		
短期借款	6,835,568,779.22	7,288,876,600.43
應付票據	2,665,000,000.00	1,095,500,000.00
應付帳款	1,069,714,091.21	952,024,758.38
預收款項	1,027,687,307.45	735,151,335.79
應付職工薪酬	48,925,784.73	84,950,702.67
應交稅費	22,185,163.09	37,964,445.54
應付利息	268,753,198.21	150,075,698.23
其他應付款	3,421,944,576.34	4,342,643,198.14
一年內到期的非流動負債	4,337,402,982.33	4,339,346,982.33
其他流動負債	11,339,643,852.55	10,293,543,297.00
流動負債合計	31,036,825,735.13	29,320,077,018.51

項目	期末餘額	期初餘額
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	1,136,014,913.83	1,051,891,417.64
應付債券	3,790,965,390.33	3,788,539,249.59
遞延收益	60,589,453.87	61,468,322.53
其他非流動負債	1,097,029,323.85	1,094,621,421.67
非流動負債合計	6,084,599,081.88	5,996,520,411.43
<b>負債合計</b>	<b>37,121,424,817.01</b>	<b>35,316,597,429.94</b>
<b>所有者權益：</b>		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他權益工具	4,821,550,000.00	2,582,800,000.00
其中：優先股	2,238,750,000.00	
永續債	2,582,800,000.00	2,582,800,000.00
資本公積	5,938,852,560.70	5,938,840,660.10
盈餘公積	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
未分配利潤	5,069,941,816.11	5,185,172,653.76
所有者權益合計	18,886,676,368.30	16,763,145,305.35
<b>負債和所有者權益總計</b>	<b>56,008,101,185.31</b>	<b>52,079,742,735.29</b>

### 3、合併利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、營業總收入	4,951,931,256.74	4,456,654,640.64
其中：營業收入	4,951,931,256.74	4,456,654,640.64
二、營業總成本	4,534,400,365.69	4,366,383,551.69
其中：營業成本	3,427,558,022.08	3,497,227,557.16
營業稅金及附加	35,522,816.60	20,088,579.62
銷售費用	254,937,855.85	245,633,576.10
管理費用	327,367,757.71	305,525,329.60
財務費用	492,709,119.49	297,978,452.89
資產減值損失	-3,695,206.04	-69,943.68
加：公允價值變動收益 （損失以“-”號填列）		
投資收益（損失以“-”號填列）	14,515,005.16	23,610,110.99
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	-8,234,994.84	-1,389,889.01
三、營業利潤（虧損以“-”號填列）	432,045,896.21	113,881,199.94
加：營業外收入	122,346,818.32	37,469,403.87
其中：非流動資產處置利得	631,136.62	4,033,128.31
減：營業外支出	299,463.53	935,152.21
其中：非流動資產處置損失	207,203.80	675,134.05
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	554,093,251.00	150,415,451.60
減：所得稅費用	163,276,472.80	67,828,016.18
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	390,816,778.20	82,587,435.42
歸屬於母公司所有者的淨利潤	402,131,344.77	96,137,359.80
少數股東損益	-11,314,566.57	-13,549,924.38
六、其他綜合收益的稅後淨額	29,818,903.01	-7,922,563.40

項目	本期發生額	上期發生額
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	29,818,903.01	-7,922,563.40
以後將重分類進損益的其他綜合收益	29,818,903.01	-7,922,563.40
外幣財務報表折算差額	29,818,903.01	-7,922,563.40
七、綜合收益總額	420,635,681.21	74,664,872.02
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	431,950,247.78	88,214,796.40
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-11,314,566.57	-13,549,924.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.18	0.05
（二）稀釋每股收益	0.18	0.05

法定代表人：  
陳洪國

主管會計工作負責人：  
董連明

會計機構負責人：  
李棟

#### 4、 母公司利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、 營業收入	1,624,983,408.12	1,429,099,351.71
減：營業成本	1,334,992,670.50	1,193,338,115.70
營業稅金及附加	3,499,786.77	4,138,298.57
銷售費用	57,086,536.90	57,368,291.36
管理費用	125,978,458.42	114,067,361.81
財務費用	273,560,487.30	300,156,737.38
資產減值損失	3,452,110.25	2,766,714.01
加：公允價值變動收益 (損失以“-”號填列)		
投資收益(損失以“-”號填列)	22,602,080.41	25,697,571.36
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	-147,919.59	-204,650.86
二、 營業利潤(虧損以“-”號填列)	-150,984,561.61	-217,038,595.76
加：營業外收入	10,230,665.29	1,031,598.79
其中：非流動資產處置利得		120,755.04
減：營業外支出	275.97	
其中：非流動資產處置損失	275.97	
三、 利潤總額(虧損總額以“-”號填列)	-140,754,172.29	-216,006,996.97
減：所得稅費用	-25,523,334.64	-36,837,714.25
四、 淨利潤(淨虧損以“-”號填列)	-115,230,837.65	-179,169,282.72
五、 其他綜合收益的稅後淨額		
六、 綜合收益總額	-115,230,837.65	-179,169,282.72

## 5、合併現金流量表

單位：元

項目	本期發生額	上期金額發生額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,861,397,415.68	3,310,628,133.75
收到的稅費返還	1,678,391.44	4,189,498.43
收到其他與經營活動有關的現金	247,252,260.95	254,802,658.53
經營活動現金流入小計	4,110,328,068.07	3,569,620,290.71
購買商品、接受勞務支付的現金	2,329,851,383.64	2,566,090,649.82
支付給職工以及為職工支付的現金	255,883,771.79	220,025,493.54
支付的各項稅費	259,042,511.99	234,920,671.82
支付其他與經營活動有關的現金	5,202,441,298.94	1,098,477,220.87
經營活動現金流出小計	8,047,218,966.36	4,119,514,036.05
經營活動產生的現金流量淨額	-3,936,890,898.29	-549,893,745.34
二、投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益收到的現金	22,750,000.00	25,000,000.00
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	123,100.00	
收到其他與投資活動有關的現金	104,056,200.00	26,736,688.00
投資活動現金流入小計	126,929,300.00	51,736,688.00
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	574,396,852.31	862,714,983.42
投資支付的現金		36,000,000.00
投資活動現金流出小計	574,396,852.31	898,714,983.42
投資活動產生的現金流量淨額	-447,467,552.31	-846,978,295.42

項目	本期發生額	上期金額發生額
三、 籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	11,127,284,771.56	10,500,861,896.01
收到其他與籌資活動有關的現金	5,937,250,000.00	
籌資活動現金流入小計	17,064,534,771.56	10,500,861,896.01
償還債務支付的現金	8,407,337,300.81	8,230,839,228.84
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	403,109,470.56	303,634,305.57
支付其他與籌資活動有關的現金	3,939,020,012.67	536,288,837.13
籌資活動現金流出小計	12,749,466,784.04	9,070,762,371.54
籌資活動產生的現金流量淨額	4,315,067,987.52	1,430,099,524.47
四、 匯率變動對現金及現金等價物的 影響	-13,417,584.13	-2,520,750.56
五、 現金及現金等價物淨增加額	-82,708,047.21	30,706,733.15
加：期初現金及現金等價物餘額	1,888,107,493.76	976,096,861.30
六、 期末現金及現金等價物餘額	1,805,399,446.55	1,006,803,594.45



項目	本期發生額	上期發生額
償還債務支付的現金	3,364,731,090.73	3,386,031,450.00
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	83,696,736.94	98,696,087.83
支付其他與籌資活動有關的現金	2,922,349,824.95	
籌資活動現金流出小計	6,370,777,652.62	3,484,727,537.83
籌資活動產生的現金流量淨額	3,358,472,347.38	703,740,336.06
四、匯率變動對現金及現金等價物的 影響	-11,576,258.45	-4,425,333.85
五、現金及現金等價物淨增加額	1,084,354,226.01	821,900,846.25
加：期初現金及現金等價物餘額	49,438,736.95	40,590,357.33
六、期末現金及現金等價物餘額	1,133,792,962.96	862,491,203.58

## 二、審計報告

第一季度報告是否經過審計

是      否

公司第一季度報告未經審計。

承董事會命  
山東晨鳴紙業集團股份有限公司  
陳洪國  
主席

中國山東

二 一六年四月二十七日

於本公告日期，執行董事為陳洪國先生、尹同遠先生、李峰先生、耿光林先生、侯煥才先生及周少華先生；非執行董事為王效群先生及楊桂花女士；及獨立非執行董事為王愛國先生、張志元先生、張宏女士及潘愛玲女士。

\* 僅供識別